

# HSBC Global Asset Management

## Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren

August 2019



**HSBC**  
Global Asset  
Management

# Eine nachhaltige Zukunft gestalten

HSBC Global Asset Management betrachtet es als seine Mission, für Investoren und ihre Berater nachhaltige Anlagemöglichkeiten zu eröffnen. Dazu bieten wir Expertenwissen und professionelle Anlagestrategien, die sich auf die tiefgreifende Kundenbeziehungen der HSBC und unsere globale Vor-Ort-Expertise stützen.

Wir verfügen über umfangreiche Erfahrung im Bereich verantwortungsvolles Investieren und beziehen seit 2001 ökologische, soziale und Governance-Faktoren – ESG-Faktoren (Environment, Social und Governance) genannt – in unsere Anlagelösungen ein. Bereits 2006 hat HSBC als eines der ersten Unternehmen weltweit die Prinzipien für verantwortliches Investieren (Principles for Responsible Investment - PRI) unterzeichnet.

Diese Richtlinie beschreibt unseren Ansatz für verantwortungsvolles Investieren und legt dar, wie wir unsere Verpflichtungen bezüglich der PRI umsetzen.

# Unser Ansatz für verantwortliches Investieren

Wir sind davon überzeugt, dass ESG-Themen einen wesentlichen Einfluss auf die langfristigen Fundamentaldaten eines Unternehmens haben und sowohl Chancen als auch Risiken bergen. Wir berücksichtigen bei unseren Anlageentscheidungen über alle Anlageklassen und -strategien hinweg sämtliche zur Verfügung stehenden Unternehmensinformationen, einschließlich ESG-Faktoren.

## 1 Integration von ESG-Faktoren

Die Analyse von ESG-Faktoren ist neben der Finanzanalyse in unseren Investmentprozess über alle Anlageklassen eingebettet und lässt unsere Anlageentscheidungen auf nachhaltige langfristige Erträge abzielen.

Wir berücksichtigen Daten und Analysen für eine Auswahl an ESG-Faktoren basierend auf unserer hauseigenen Analyse, spezialisierten externen ESG-Research-Anbietern, direktem Engagement mit Unternehmen und vielen relevanten öffentlichen und brancheninternen Quellen. Bei den ESG-Faktoren kommt eine sektorspezifische Gewichtung zum Einsatz, um der Sensibilität eines Sektors gegenüber den jeweiligen Faktoren Rechnung zu tragen.

**UN Global Compact** – Seit mehr als zehn Jahren hilft uns unsere Verpflichtung, den UN Global Compact und seine Prinzipien hinsichtlich Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Anti-Korruption einzuhalten, unseren eigenen Ansatz eines nachhaltigen Geschäftsbetriebs zu formen. Als Investoren führen wir eine erweiterte Überprüfung durch, wenn wir Hinweise haben, dass Unternehmen die zehn Prinzipien des globalen Pakts verletzen.

**Klimawandel** – Wir sind uns der Risiken bewusst, die der Klimawandel für unsere Anlagen darstellt, und setzen uns für die Bekämpfung des Klimawandels und die Begrenzung seiner Auswirkungen auf die globale Wirtschaft ein. Unser Ansatz besteht gemäß der Stellungnahme der HSBC-Gruppe zum Klimawandel darin, die Anlagen unserer Kunden widerstandsfähiger zu machen, indem wir klimabedingte Finanzrisiken mindern und in CO<sub>2</sub>-arme Wirtschaftsbereiche investieren. Mehr Informationen zum Ansatz liefert die Klimaschutzpolitik von HSBC Global Asset Management.

## 2 Active Ownership

Active Ownership spielt für uns eine wichtige Rolle beim verantwortlichen Investieren und der Art, wie wir unseren Kunden Wert verschaffen. Unsere Aktivitäten fokussieren sich darauf, die Anlagen unserer Kunden zu schützen und zu verbessern, sowohl durch Engagement als auch durch Stimmrechtsausübung. Hierdurch können wir ESG-bedingte Risiken und Chancen auf Unternehmensebene besser verstehen und bewerten und die Unternehmen zu besserem Verhalten anhalten.

**Engagement** – Wir sind an den Unternehmen, in die wir im Namen unserer Kunden investieren, beteiligt und sehen uns in der Verantwortung, diese Unternehmen aktiv und langfristig zu fördern. Wir treffen uns regelmäßig mit Unternehmen, um deren Geschäftsbetrieb und Strategie besser zu verstehen, Unterstützung oder Bedenken im Hinblick auf die Maßnahmen der Unternehmensführung zu signalisieren und "Best Practices" voranzutreiben. Unseres Erachtens stellt eine gute Corporate Governance sicher, dass Unternehmen im Einklang mit den langfristigen Interessen ihrer Investoren geführt werden. Wir stehen zudem mit CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen in Kontakt, um klimaresistente Geschäftsstrategien zu fördern. Weitere Details zu unserem Klima-Engagement sind in unserer Klimaschutzpolitik ausgeführt.

Kolaboratives Engagement stellt für uns ein effektives Mittel dar, um einen Wandel in konkreten Themengebieten herbeizuführen, bei denen Initiativen einzelner Anleger nicht ausreichen. Zudem engagieren wir uns bei von Anlegern geführten Gemeinschaftsprojekten, die sich auf eine Gruppe von Unternehmen konzentrieren, welche nach Themen ausgewählt werden, und in deren Rahmen wir unserer Ansicht nach positiv zur Verbesserung der Unternehmen beitragen können, in die wir anlegen.

Wir engagieren uns sowohl in unseren Aktien- als auch in unseren Anleihepositionen und können dafür auf unsere umfassenden Research-Kapazitäten in beiden Assetklassen zurückgreifen.

**Stimmrechte** – Als globaler Investor mit Präsenz in zahlreichen Märkten vereinen wir die globale Perspektive guter Unternehmensführung mit lokalen Kenntnissen. Wir nutzen unsere Stimmrechte, um das Einhalten lokaler Governance-Codes und internationaler Prinzipien für gute Unternehmensführung zu fördern. Wir unterstützen Aktionärsanträge mit Klimabezug, die eine zusätzliche Offenlegung oder spezifische Maßnahmen verlangen, sofern diese mit unserer Richtlinie zum Klimawandel vereinbar sind.

HSBC beabsichtigt, auf sämtlichen – für unsere Aktienbeteiligungen einberufenen Versammlungen – unsere Stimme abzugeben, ausgenommen in Fällen, in denen praktische Einschränkungen bestehen, wie z. B. Aktiensperrung oder ungewöhnliche Vollmachtsanforderungen. Wir stimmen gemäß unserer globalen Stimmrechtspolitik über unsere externe Abstimmungsplattform ab oder folgen vorhandenen Kundenanweisungen.

**Stewardship Codes** – Wir sind Unterzeichner diverser Investment Stewardship Codes weltweit, darunter der britische Stewardship Code, die Hongkonger Principles of Responsible Ownership und die taiwanesischen Stewardship Principles.

### 3 Politik & Interessenvertretung

Als Unternehmensgruppe wollen wir eine konstruktive Rolle in der Debatte zu nachhaltigen Finanzen und Investments einnehmen. Dazu betreiben wir Engagement mit politischen Entscheidungsträgern und Regulatoren, individuell oder, wo es sich anbietet, zusammen mit anderen. Unser Fokus liegt derzeit auf dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft, der erweiterten Offenlegung im Nachhaltigkeitsbereich und der Mobilisierung von nachhaltigem Kapital.

### 4 Ausschluss verbotener Waffen

Wir investieren seit 2010 in unseren aktiven fundamentalen Aktien- und Rentenstrategien nicht mehr in Unternehmen, die in die Herstellung von Streumunition oder Anti-Personen-Minen involviert sind. Wir haben 2015 diese Ausschlüsse auf unsere Index- und systematischen Strategien ausgedehnt. 2019 wurde das Ausschlussuniversum auf alle Waffen erweitert, die durch internationale Konventionen verboten sind. Dazu zählen **Anti-Personen-Minen, biologische Waffen, blind machende Laserwaffen, chemische Waffen, Streumunition und nicht-entdeckbare Splitter**. Die Unternehmensliste wird mit Unterstützung eines führenden Research-Anbieters erstellt und wird fortlaufend überprüft. Weitere Informationen finden Sie in unserer Richtlinie zu verbotenen Waffen.

### 5 Kapital mobilisieren – nachhaltige Investmentlösungen

HSBC ist sich seiner Verantwortung bewusst, zum Erreichen der Ziele der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung (SDGs) und zum weltweiten Übergang in eine kohlenstoffarme Wirtschaft beizutragen. Die 17 SDGs sind ein global vereinbartes Rahmenwerk zum Schutz des Planeten, zur Armutsbekämpfung und zur Sicherung von Frieden und Wohlstand. Wir unterstützen diese Ziele, indem wir nachhaltige Anlagelösungen für unsere Kunden entwickeln und umsetzen.

### 6 Verantwortlichkeiten

Die Verantwortlichkeit für alle Investment-Management-Aktivitäten, einschließlich der Einbindung der ESG-Berücksichtigung, liegt bei unserem Global Chief Investment Officer (CIO). Die CIOs der Assetklassen und die Investment-Teams sind dafür verantwortlich, ESG-Kriterien in ihre jeweiligen Anlageentscheidungen zu integrieren. Sie werden dabei von unseren ESG-Spezialisten unterstützt. Wir überprüfen unsere Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren jährlich.

### 7 Umgang mit Konflikten

HSBC Global Asset Management ist funktionell und operativ unabhängig von anderen Unternehmen der HSBC-Gruppe. Der Umgang mit Konflikten – sowohl intern als auch konzernweit oder mit Kunden, sofern sie sich nicht vermeiden lassen, erfolgt transparent, fair und einheitlich. Unser Hauptaugenmerk gilt den Interessen unserer Kunden. Sofern erforderlich werden Konflikte im HSBC-Register zu Interessenkonflikten offengelegt und diskutiert.

### 8 Transparenz und Offenlegung

Transparenz ist für uns ein integraler Bestandteil guter Unternehmensführung. Wir erwarten Transparenz von den Unternehmen, in die wir investieren, da sie es uns ermöglicht, fundierte Anlageentscheidungen zu treffen. Wir halten es ebenfalls für wichtig, selbst eine hohe Transparenz aufzuweisen und unsere Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren sowie unsere Aktivitäten zur Erfüllung unserer treuhänderischen Pflichten gegenüber unseren Kunden offenzulegen. Darunter fällt die Veröffentlichung unserer Richtlinien, ein jährlicher Bericht über unsere Aktivitäten hinsichtlich verantwortlicher Investments, die Erfüllung der Offenlegungspflichten gemäß dem Montreal Carbon Pledge, unser PRI-Bericht und die quartalsweisen Informationen zur Nutzung unserer Stimmrechte auf unserer Website. Zudem ist der vollständige Bericht zu unserer PRI-Beurteilung für Kunden zugänglich, und wir berichten zur CO2-Intensität der wichtigsten Fondsgruppen.

## **9 Beteiligung an Brancheninitiativen**

Als großer globaler Vermögensverwalter fördern wir eine Reihe von globalen wie auch lokalen Brancheninitiativen, deren Ziel es ist, Best Practices im Bereich des verantwortungsvollen Investierens zu entwickeln und zu teilen. Nachfolgend findet sich eine Auswahl dieser Brancheninitiativen:

- ◆ Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) (Global)
- ◆ ClimateAction 100+ (Global)
- ◆ International Corporate Governance Network (ICGN) (Global)
- ◆ Blended Finance Taskforce (Global)
- ◆ Cambridge Institute for Sustainability Leadership – Investor Leaders Group (Global)
- ◆ Workforce Disclosure Initiative (Global)
- ◆ Asian Corporate Governance Association (ACGA) (Asia)
- ◆ European Fund and Asset Management Association (EFAMA) (Europe)
- ◆ Institutional Investor Group on Climate Change (IIGCC) (Europe)
- ◆ Council of Institutional Investors (CII) (North America)
- ◆ Investor Stewardship Group (North America)
- ◆ City of London Green Finance Initiative (GFI) (UK)
- ◆ The Investment Association (UK)
- ◆ The Investor Forum (UK)
- ◆ Tomorrow's Company – The Stewardship Alliance (UK)
- ◆ UK Sustainable Investment and Finance Association (UKSIF) (UK)
- ◆ CDP – Formerly the Carbon Disclosure Project (UK)

Für weitere Informationen, besuchen Sie unsere Website unter [www.assetmanagement.hsbc.at/de](http://www.assetmanagement.hsbc.at/de) oder wenden Sie sich an Ihren Kundenberater.

Copyright © HSBC Global Asset Management Limited. All Rights Reserved. GD0392 exp 31/03/2020

